



Tax Alert

September 2025
English and Romanian

forv/s
mazars



Government Ordinance amending and supplementing Law No. 431/2023

On 29th of August 2025, Ordinance amending and supplementing Law No. 431/2023 on ensuring a global minimum level of taxation of multinational enterprise groups and large national groups (Pillar 2) was published in the Official Gazette No. 805

Main changes include:

- A transferable and tradable tax credit is defined, meaning a tax credit that can be sold or purchased and used to reduce tax liabilities. It is treated in the same way as a qualified refundable tax credit and must comply with the transferability and tradability standards. Transferability and tradability standards that must be observed for the application of this mechanism are also defined.
- The formula for calculating the national top-up tax has been amended. In addition to the percentage applied to the excess profit, a new element is added to the calculation: the additional national top-up tax. Accordingly, the formula will be: National top-up tax = percentage × national excess profit + additional national top-up tax.
- The additional national top-up tax is determined in accordance with specific tax rules applicable to the relevant fiscal year.
- Constituent entities applying accounting rules under Directive 2013/34/EU must calculate and disclose deferred taxes in the notes to the financial statements; alternatively, they may use IFRS.
- Detailed rules are introduced for the treatment of tax credits, equity transactions, and negative top-up tax expenses. Negative top-up tax expenses may be carried forward.
- The role of the designated local entity is clarified, allowing it to file the information return and notifications on behalf of all Romanian group entities.
- The deadline for notifying the designation of a constituent entity is extended to 12 months (for the first reporting year only), while the deadline for filing the information return and paying the top-up tax is set at 18 months after the end of the reporting fiscal year.

Date entering into force: 01.09.2025.

[Submit RfP](#)



Ordonanța în vederea modificării și completării Legii nr. 431/2023

În data de 29 August 2025, în Monitorul Oficial nr. 805 a fost publicată Ordonanța privind modificarea și completarea Legii nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni (Pilonul 2).

Principalele modificări includ:

- Este definit creditul fiscal transferabil tranzacționabil, adică un credit fiscal ce poate fi vândut sau cumpărat și utilizat pentru reducerea obligațiilor fiscale. Acesta este tratat precum un credit fiscal rambursabil calificat și trebuie să respecte standardele de transferabilitate și tranzacționare.
- Sunt definite și standardele de transferabilitate și tranzacționare care trebuie respectate pentru aplicarea acestui mecanism.
- Formula de calcul a impozitului suplimentar național este modificată. Pe lângă procentul aplicat profitului excedentar, se adaugă la calcul un nou element: impozitul suplimentar adițional. Astfel, formula de calcul va fi: Impozitul suplimentar național = procent × profit excedentar național + impozitul suplimentar adițional.
- Impozitul suplimentar adițional se determină conform unor reguli fiscale speciale aplicabile exercițiului financiar respectiv.
- Entitățile constitutive care aplică reglementările contabile conform Directivei 2013/34/UE vor avea obligația să calculeze și să prezinte impozitele amânate în notele explicative; alternativ, pot utiliza IFRS.
- Sunt introduse reguli detaliate privind tratamentul creditelor fiscale, operațiunile cu capitaluri proprii, precum și cheltuielile cu valoare negativă a impozitelor suplimentare. Cheltuielile cu valoare negativă a impozitelor suplimentare pot fi reportate.
- Se clarifică rolul entității locale desemnate, care poate depune declarația informativă și notificările în numele tuturor societăților din România.
- Termenul pentru notificarea privind desemnarea unei entități constitutive este extins la 12 luni (doar pentru primul an de raportare), iar termenul general pentru depunerea declarației informative și plata impozitului suplimentar este de 18 luni de la închiderea exercițiului financiar de raportare.

Data intrării în vigoare: 01.09.2025.

Solicita o ofertă

Forvis Mazars Alert contains a selection of the latest major issues which occurred in the Romanian legislative framework; it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect. Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you would like to subscribe to Forvis Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Edwin Warmerdam
Partner, Head of Tax
edwin.warmerdam@forvismazars.com



Bianca Vlad
Partner, Tax
bianca.vlad@forvismazars.com



Lucian Dumitru
Partner, Tax
lucian.dumitru@forvismazars.com



Liviu Gheorghiu
Partner, Tax
liviu.gheorghiu@forvismazars.com

About Forvis Mazars

Forvis Mazars is a leading global professional services network. The network operates under a single brand worldwide, with just two members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC, an internationally integrated partnership operating in over 100 countries and territories. Both member firms share a commitment to providing an unmatched client experience, delivering audit & assurance, tax and advisory services around the world. Together, our strategic vision strives to move our clients, people, industry and communities forward.

Forvis Mazars is the brand name for the Forvis Mazars Global network (Forvis Mazars Global Limited) and its two independent members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC. Forvis Mazars Global Limited is a UK private company limited by guarantee and does not provide any services to clients.

Visit forvismazars.com to learn more.

About Forvis Mazars in Romania

In Romania, Forvis Mazars has 30 years of experience in audit, tax, financial advisory, outsourcing, consulting, and sustainability. We empower over 370 people to deliver our promise to clients with confidence.

Visit forvismazars.com/ro to learn more.

© Forvis Mazars in Romania

forvismazars.com/ro

**forvis
mazars**